

上海海立（集团）股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 **经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案**

经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度财务报告的审计，公司 2016 年归属于上市公司股东的净利润为 176,163,603.81 元，母公司实现的净利润为 163,822,530.59 元，加上母公司在本年度内实施现金分红后的剩余未分配利润 105,149,659.72 元，本年末可供分配的利润为 268,972,190.31 元。按照公司章程的规定，提取母公司法定盈余公积 16,382,253.06 元后，年末母公司可供股东分配的利润为 252,589,937.25 元。

本年度拟以 2016 年末股份总数 866,310,655 股为基数，向全体股东每 10 股发现金红利 1.00 元（含税），共计分配现金红利 86,631,065.50 元（含税），剩余 165,958,871.75 元未分配利润结转下一年度。

此预案需提交公司 2016 年年度股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海立股份	600619	冰箱压缩
B股	上海证券交易所	海立B股	900910	冰箱B股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗敏	许捷
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区 宁桥路888号	中国（上海）自由贸易试验区 宁桥路888号
电话	021-58547777、58547618	021-58547777、58547618
电子信箱	luomin@highly.cc	xujie@highly.cc

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务情况

公司主要业务为从事制冷转子式压缩机、车用涡旋式压缩机和制冷电机的研发、生产和销售，报告期内未发生重大变化。

公司的转子式压缩机拥有国家级企业技术中心和国家认可实验室、博士后工作站、现代制造技术中心、以及国际先进水平的工艺技术装备和智能制造系统，能够生产各种冷媒、不同电压和频率的9大系列1000多个高效节能机种，是目前转子式压缩机行业中机种最全、客户最多、应用最广的领导企业；公司实施国际化产业布局，近年已在上海、南昌、绵阳、印度4地建立了5个世界级绿色工厂，并在中国、欧洲、印度、日本、美国等地设立了7个技术服务中心。

公司的新能源车用驱动一体化电动涡旋压缩机（以下简称“新能源车用压缩机”）为世界领先的驱动、泵体、电机一体化产品，在节能环保、舒适性、可靠性等方面达到国际领先技术水平，打破了外资品牌的垄断，占据市场领先地位。

公司是国内规模最大的全封闭式制冷压缩机电机专业供应商，拥有浙江省重点企业研究院、浙江省微特电机节能降耗工程技术研究中心、省级高新技术企业研发中心和企业技术中心、国家级博士后工作站等创新载体，分别在杭州、眉山建立了可生产多品种制冷压缩机电机的生产基地，2016年产销量在制冷压缩机电机行业排名第一。

（二）经营模式情况

作为关键零部件，压缩机及电机均为中间产品，公司采取“研发+生产+销售”的经营模式，提供优质产品，满足顾客需求，实现自身价值。研发方面，公司在针对顾客个性化需求进行设计开发的同时，把准行业技术趋势，瞄准国际先进水平，积极推出更新换代乃至全新产品，引导顾

客需求。生产方面，公司的产品生产具有多品种、大规模等特点，而主要原材料铜、钢等近年价格波动大，存货成本高且管理风险较难，因此，公司采取“以销定产”、按订单组织生产的模式。销售方面，作为中间产品供应商，公司依托国际化的产业布局，主要采取“直销”模式为全球顾客提供产品和服务。

（三）行业发展阶段及行业地位

压缩机行业情况：经过多年的高速发展，中国已成全球空调及压缩机的生产和消费大国。近年，随着中国经济从高速增长进入转型发展以及有关家电补贴政策退出等，我国家用空调及压缩机行业也从高速发展步入平台期。与此同时，压缩机行业自配套力度加大，挤压非自配套市场空间，整个行业供过于求明显；加之面临劳动力成本上升、汇率波动、能源及原材料价格波动等压力，压缩机行业竞争日趋激烈。但中国的家用空调及压缩机行业中长期仍具发展空间，且迎来消费升级和产品升级机遇，产品在向高效、变频、舒适健康及智能化方向发展；而随着节能减排、大数据及移动通讯技术快速发展以及人们对舒适生活的追求，转子式压缩机在非家用空调领域的应用越来越多。

根据产业在线统计及海立调查综合分析数据，2016年中国转子式压缩机行业销量13,577万台，较2015年同比增长12.1%，但总量规模仍低于2014年水平。其中：自配套销量占行业销量比例上升到61.1%（2015年为60.1%）；非自配套销量占行业销量比例下降到38.9%（2015年为39.9%）。在非自配套市场，海立压缩机以30.2%份额保持第一。

随着新能源汽车在我国的高速发展，新能源车用压缩机需求快速增长。目前全球汽车空调压缩机制造商超过30家，但仅日本三电、电装，中国海立、奥特佳等少数几家制造商具备新能源车用压缩机技术能力及批量供应能力。2016年，公司产品在新能源客车领域市场份额约为20%，在新能源车乘用车市场份额约为16%，已占据行业领先地位。

电机行业情况：随着冰箱及空调行业整体规模扩大、国家对家电产品能效指标的不断提高、以及竞争加剧，产品生命周期缩短、更新速度加快，对性能、成本、质量、交货期等要求也越来越高，客观上要求整机、压缩机以及压缩机电机在产能、技术、工艺和管理水平上不断提升。但压缩机制造商改造或新建电机生产线投入较大，且相对于专业电机生产企业在技术、成本上不具有优势。而国内一批具有很强实力的专业化的压缩机电机供应商，在电机规模、产品研发、集中采购、工艺技术、制造成本、质量控制等方面有较大优势，完全可以满足压缩机制造商对电机的各种要求，尤其是电机专业制造商的生产设备，可为多个客户服务，不但可避免压缩机制造商分别投资的浪费，而且产能发挥充分从而降低成本。因此，近年来，冰箱及空调压缩机行业内专业

化分工进一步深化，压缩机行业电机外购比例进一步加大。2016年，海立电机产业杭州富生实现冰箱及空调压缩机电机等销售2,053万台，位居压缩机电机专业制造商行业首位。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	11,684,041,900.47	10,589,172,180.88	10.34	8,651,395,569.37
营业收入	7,383,730,555.87	5,896,255,779.96	25.23	6,808,447,171.30
归属于上市公司股东的净利润	176,163,603.81	68,443,103.55	157.39	93,518,544.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	94,768,080.38	23,117,439.01	309.94	68,283,620.10
归属于上市公司股东的净资产	3,991,847,229.56	3,892,867,309.59	2.54	2,396,475,299.71
经营活动产生的现金流量净额	869,854,220.35	507,031,784.00	71.56	463,092,893.48
基本每股收益 (元/股)	0.20	0.09	122.22	0.14
稀释每股收益 (元/股)	0.20	0.09	122.22	0.14
加权平均净资产收益率(%)	4.48	2.39	增加2.09个百分点	3.92

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,681,545,524.18	2,083,654,982.36	1,513,126,196.42	2,105,403,852.91
归属于上市公司股东的净利润	15,878,706.42	20,494,048.56	18,280,138.70	121,510,710.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,201,030.46	15,965,015.41	5,580,553.34	64,021,481.17
经营活动产生的现金流量净额	-83,559,852.83	292,478,521.04	398,548,644.70	262,386,907.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）				70,099（其中：B股 28,125）			
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）				65,227（其中：B股 28,117）			
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海电气（集团）总公司	-43,228,902	175,128,920	20.22	0	无		国家
杭州富生控股有限公司	0	88,228,885	10.18	88,228,885	质押	25,940,000	境内非 国有法 人
葛明	0	33,263,890	3.84	33,263,890	质押	9,450,000	境内自 然人
上海国盛（集团）有限公司	30,234,302	30,234,302	3.49	0	无		国有法 人
平安大华基金—平安银 行—汇添富资本管理有 限公司	0	19,367,091	2.24	0	未知		其他
蒋根青	1,262,200	6,958,402	0.80	0	未知		境内自 然人
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H. K.) LIMITED	-2,089,676	6,220,210	0.72	0	未知		其他
林镇铭	40,000	4,580,000	0.53	0	未知		境内自 然人
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	449,310	3,406,210	0.39	0	未知		其他
中国工商银行股份有限 公司—中证上海国企交 易型开放式指数证券投 资基金	2,544,807	2,544,807	0.29	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，杭州富生控股有限公司与葛明为一致行动人。除此之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或为一致行动。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

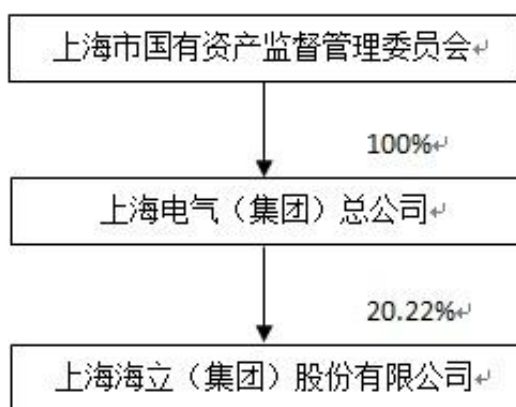
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
上海海立(集团)股份有限公司2012年公司债券	12沪海立	122230	2013年2月28日	2018年2月28日	99,762.89	4.85	按年付息,到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2016年2月29日,公司已按时兑付本期公司债券应付利息。(具体内容详见公告:临2016-008)

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2016年6月23日,中诚信出具了《上海海立(集团)股份有限公司2012年公司债券跟踪评级报告(2016)》,本次跟踪评级的结论为:维持本公司主体信用等级为AA,评级展望稳定;维持

本期债券信用等级为 AAA（具体内容详见公告：临 2016-029）。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.5906	0.5554	6.33
EBITDA 全部债务比	0.1244	0.1146	8.53
利息保障倍数	3.69	2.28	61.92

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2016 年，世界经济增速为七年来最低，国际金融市场波动加剧。而国内经济则面临结构性问题突出、风险隐患显现、经济下行压力加大的多重困难。在此背景下，在公司成功实施杭州富生的资产重组并形成的压缩机、电机两大主业的基础上，2016 年继续坚持产业的多元化转型发展，明确提出了将“创新转型”作为十三五期间发展的主基调，以优化公司的多元化产业布局，推动公司转型发展。

报告期内，公司空调压缩机产业所处的空调行业整体发展态势呈前低后高，行业库存同比逐渐回落，总体产销量高于 2015 年。根据产业在线数据显示，2016 年中国空调压缩机行业共生产 13,779 万台，同比增长 12.8%，销售 13,577 万台，同比增长 12.1%。2016 年，公司进一步贯彻“成为旋转式压缩机市场领导者”战略定位，坚持技术最先、机种最全、应用最广，通过加强与无自配套客户的战略合作、新产品新运用领域的开拓、积极拓展海外市场等一系列举措，全年实现空调压缩机销售 1,700 万台，同比增长 12.9%，在非自配套市场份额占比 30.2%，继续保持行业领先。

报告期内，公司电机产业坚持技术创新、工艺创新和管理创新，集中力量围绕完成产量、提高品质、增加效益为重点，进一步发挥与空调压缩机产业的协同，全年实现电机销售 2,053 万台，同比增长 1.4%，继续保持行业首位。

报告期内，公司抓住新能源汽车发展机遇，实施了新能源车用压缩机产业与空调压缩机事业分离，全年实现新能源车用压缩机产品销售 8.1 万台，保持发展良好态势，同比增长 153.1%，在新能源客车市场份额占比约 20%，继续保持公司新能源车用压缩机事业在行业内的领先优势。

热泵采暖作为公司从由配套零部件向整机产业、服务产业转型、直接面对消费者提供系统解决方案的新兴产业，2016 年公司抓住了北方“煤改电”机遇，首次突破入围北京“煤改电”项目，中标北京房山区吉羊村实施项目，全年实现近 2,000 套热泵整机系统的销售。

报告期内，公司完成了日立海立部件和日立海立系统的股权转让，收回长期股权投资款并获

取投资收益，进一步集中资源聚焦新业务发展。

报告期内，公司结合战略调整产业结构，大力发展新领域产业，提升企业经营业绩。报告期内，公司营业收入 738,373 万元，同比增长 25.2%；归属于上市公司股东的利润为 17,616 万元，同比增长 157.4%；扣除非经常性损益后的净利润为 9,477 万元，同比增长 309.9%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

上海海立（集团）股份有限公司

董事长：沈建芳

2017 年 4 月 27 日